

反垄断调查频现 民族企业崛起之路？

■ 记者 张璐 报道

自我国 2008 年施行《反垄断法》以来，五年时间中不断有因违反《反垄断法》而受到处罚的企业，联通与电信就曾因涉嫌宽带垄断而被调查，后被终止。今年年初以来，就有多起案件是因为涉嫌价格垄断被国家发改委查处，如韩国三星等 6 家国际大型液晶面板企业价格垄断案、茅台五粮液价格垄断案、上海黄金铂金饰品价格垄断案、洋奶粉价格垄断案等。

业内人士认为，今年政府的反垄断力度在不断加强且表明明显。反垄断调查对建立更加公平、规范竞争的市场环境，推动中国经济转型起到了促进作用。而且我国民族企业在反垄断调查期间得到了缓冲与发展的机会。

第一部分：反垄断调查力度加大

今年年初以来，多家企业涉嫌垄断，经反垄断调查确认后被国家发改委查处，我国的反垄断调查力度在不断加强。

现在正在把反垄断的矛头指向国家很大的由央企垄断的一些行业，比如石油、电信，国家反垄断局的局长许昆林最近在央视一个节目中发表了一个谈话，他说要把反垄断调查的下一个目标对准与百姓生活密切相关的领域。现在国家反垄断部门将反垄断的矛头对准这些领域，确实是显示了它们推进反垄断坚定的决心，反垄断局现在挑选电信行业作为攻克央企垄断的第一站，这个方向是明确的，也是准确的。

液晶面板反垄断调查

今年 1 月 4 日，国家发改委宣布，2001 年至 2006 年，韩国三星、LG，我国台湾地区的奇美、友达、中华映管和瀚宇彩晶等六家企业合谋操纵液晶面板价格，在中国大陆实施价格垄断行为。

2006 年 12 月以来，国家发改委多次收到举报，反映从 2001 年起，韩国三星、LG，我国台湾地区奇美、友达等液晶面板企业，合谋操纵液晶面板价格，在中国大陆实施价格垄断行为。国家发改委依法对此案进行了立案调查。

在调查过程中，在欧美已受重创的台湾友达主动报告了合谋操纵液晶面板价格的情况。经查实，2001 年至 2006 年六年时间里，韩国三星、LG，我国台湾地区奇美、友达、中华映管和瀚宇彩晶等六家企业，在我国台湾地区和韩国共召开 53 次“晶体会议”，会议轮流承办，基本每月召开一次，主要内容是交换液晶面板市场信息，协商液晶面板价格。在中国大陆境内销售液晶面板时，涉案企业依据晶体会议协商的价格或互相交换的有关信息，操纵市场价格，损害了其他经营者和消费者的合法权益。

六家企业在中国大陆境内销售涉案液晶面板数量合计 51462 万片，其中三星 8265 万片，LGI9270 万片，奇美 156.89 万片，友达 5494 万片，中华映管 2706 万片，瀚宇彩晶 038 万片，违法所得合计 208 亿元。

2012 年底，在完成搜集取证、对比分析、案件审理、实施处罚等一系列工作后，这起历时 6 年的涉外反垄断调查宣告收官。国家发改委依法责令涉案企业退还国内彩电企

业多付价款 1.72 亿元，没收 3675 万元，罚款 1.44 亿元，经济制裁总金额 353 亿元。其中，三星 101 亿元，LGI18 亿元，奇美 9441 万元，友达 2189 万元，中华映管 1620 万元，瀚宇彩晶 24 万元。涉案的六家液晶面板企业将国内彩电企业多付价款 1.72 亿元全部退还，并提出了整改措施。这是我国首次制裁境外企业价格垄断。

酒企“最低限价令”

今年 1 月，茅台与五粮液相继遭到反垄断调查，两家酒企发布声明，表示将立即根据相关部门的调查情况进行整改，撤销违反《反垄断法》的营销策略，并进行彻底整改。

2012 年年底，受塑化剂风波和禁酒令影响，高端白酒在旺销季节遭遇寒冬。面对经销商竞相低价出货的态势，茅台对旗下经销商发出最低限价令，要求经销商不得擅自降低销售价格。

茅台对 3 家经销商由于低价和跨区域销售被处以暂停执行茅台酒合同计划，并扣减 20%保证金，以及提出黄牌警告。五粮液紧随其后，发布营销督查处理通报，对 12 家降价或窜货的经销商进行通报处罚。两家酒企涉及对经销商进行价格控制的违法行为。

2 月 22 日，贵州物价局发布公告，对贵州省茅台酒销售有限公司开出 247 亿元的罚单；同日，四川省发改委对宜宾五粮液酒类销售有限责任公司开出 202 亿元罚单。上述罚款金额总计 449 亿元，是上年度两家酒企销售额的 1%。3 月 11 日，茅台、五粮液认缴全部罚款，价格垄断案就此结案。

上海黄金协会操控金价

上海黄金零售行业长期存在价格垄断现象被人民网财经披露后，引起国家发改委与上海市发改委重视，今年 5 月至 6 月期间对上海黄金饰品行业协会及上海数家金店进行了调查取证。

该案件涉及老凤祥、老庙、亚一金店、城隍珠宝、天宝龙凤、周大福、周生生等众多上海本地及在上海开展业务的黄金饰品企业。

根据国家发改委的要求，上海市物价局对上海黄金饰品行业协会组织部分金店垄断黄、铂金饰品立案查处。经查实，行业协会组织老凤祥、老庙等金店召开会长会议，商议制定《上海黄金饰品行业黄金、铂金饰品价格自律实施细则》，约定了黄、铂金饰品零售价的测算方式、测算公式和定价浮动幅度。老凤祥、老庙、亚一金店、城隍珠宝、天宝龙凤 5 家金店依据《价格自律细则》规定的测算公式，在规定的浮动范围内制定公司黄、铂金饰品零售牌价，操纵黄、铂金饰品价格，损害了其他经营者和消费者的合法权益。

对老凤祥来说，按照《反垄断法》相关规定，公司如果达成并实施垄断协议，将由反垄断执法机构责令停止违法行为，没收违法所得，并处上年度销售额 1%以上 10%以下的罚款；尚未实施所达成的垄断协议的，可以处 50 万元以下的罚款。根据 2012 年年报显示，公司净利润为 6.11 亿元，如果按照上述法规进行处理，老凤祥或将被处以 2.5 亿元以上、25 亿元以下的罚款。

国家发改委称，上海黄金饰品行业协会的上述行为违反了《反垄断法》第十六条的规定，五家金店的行为违反了《反垄断法》第



十三条的规定。

国家发改委 8 月 12 日宣布，上海黄金饰品行业协会因组织部分金店垄断黄、铂金饰品价格，被处以最高 50 万元罚款；5 家金店因垄断价格被处以以上一年度相关销售额 1%的罚款，共计人民币 1009.37 万元。

乳粉价格垄断协议

合生元等内地奶粉品牌以及雅培、美赞臣、惠氏、多美滋等进口奶粉品牌企业的产品在中国市场价格偏高，今年 7 月初，这些企业被证实遭到国家发改委价格监督检查与反垄断局的调查。涉案企业的行为违反了《反垄断法》相关规定，事实上达成并实施了销售乳粉的价格垄断协议，不正当地维持了乳粉的销售高价，侵犯了下游经营者的合法权益，严重排除、限制同一乳粉品牌内的价格竞争，削弱了不同乳粉品牌间的价格竞争，破坏了公平有序的市场竞争秩序，严重损害了消费者的合法权益。

据介绍，在案件调查过程中，涉案企业均承认自身的转售价格维持行为涉嫌违法，并且无法证明其控制价格的行为符合《反垄断法》第十五条规定的豁免条件。

8 月 7 日，国家发改委再次对纵向价格垄断企业开出罚单，合生元、美赞臣、多美滋、雅培、富仕兰、恒天然 6 家企业共被处以 66873 亿元罚单。其中，广州合生元违法行为严重、不能积极主动整改，被处以以上一年销售额 6%的罚款，计 1.63 亿元；美赞臣不能主动配合调查但能积极整改，处以一年销售额 4%的罚款，计 204 亿元；多美滋、雅培、富仕兰、恒天然均处罚以上一年销售额 3%，金额分别为 1.72 亿元、0.77 亿元、0.48 亿元、0.04 亿元。

8 月 25 日，6 家企业已将共计 66873 亿元人民币的罚款全部上缴中央国库。发改委表示，上述 6 家涉案企业均明确表示不申请行政复议和提起行政诉讼。至此，奶粉价格垄断案顺利结案。

垄断企业与反垄断调查

另外今年作为目前在华规模最大的跨国制药企业之一的葛兰素史克中国为达到打开药品销售渠道、提高药品售价等目的，

利用旅行社等渠道，向政府部门官员、医药行业协会和基金会、医院、医生等行贿，形成了我国医药行业的巨大行贿案件。此次事件促使了医疗行业也被宣布纳入反垄断调查视野。

今年上半年我国反垄断执法机构加大了行政执法力度，所涵盖的领域包括电子、通信、酒类、食品、药品等，均与公众密切相关；从主体性质来看，涉及国企、民企、外资、上市公司；从企业规模来讲，对央企、地方国企、跨国公司基本覆盖，调查覆盖面广且公平。

日前，国家发改委价格监督检查与反垄断局长许昆林表示，要把反垄断调查的下一个目标对准于老百姓生活密切相关的一些领域，如石油、电信、汽车、银行这四大领域，国家反垄断部门将反垄断矛头对准这些领域以显示其推进反垄断坚定的决心。

从国家对上述的众多企业进行的繁复的反垄断调查以及处罚力度，还有将来反垄断调查领域的扩大可以看出，我国正在不断加强反垄断调查的力度。

第二部分：民族企业发展机会

对韩国三星等 6 家国际大型液晶面板企业的反垄断调查和处罚，维护了中国企业的合法权益和公平竞争的市场秩序，有助于深化这些液晶面板企业与中国彩电企业的合作，有效提升中国彩电企业竞争力，促进行业发展并惠及消费者。

另外，在奶粉价格垄断案件公布后，不少奶粉企业对外宣布降价。业内人士指出，总的来说，降价之后肯定会对奶粉企业的盈利能力形成一定的压力，而且预计未来几年奶粉产品或难再涨价。不过专家分析，此次案件之后，且由于新西兰事件影响，进口品牌方面，涉及新西兰奶源或者奶粉的品牌价格或会下降，而非新西兰的进口奶粉品牌价格会有所上涨。而对国内的奶粉品牌来说，整体销售量会有所增长，但价格总体平稳。使用非新西兰奶源的国产奶粉涨势应该很明显，使用新西兰奶源的奶粉估计不是很乐观，其他坚持使用国产奶源的企业，比如伊利仍保持平稳发展。

而且在原材料价格以及人力成本逐步

上升的情况下，奶粉需要进行经营模式的变革和渠道的变革来保持盈利。结合国外奶粉经营模式的成功经验，扁平化的渠道（如电商渠道、品牌连锁婴童店以及连锁店）、深度营销模式将会是奶粉行业营销渠道变革的主要方向。

由此反映出，反垄断调查不仅可以规范市场竞争，形成公平规范的市场竞争环境，推动企业进行改革，促进我国经济转型，而且可以为国内民族企业提供机会，促进其发展。

日本丰田汽车自出口美国之后就一直受到美国民众的喜爱，占据美国汽车市场的大部分份额。然而 2009 年由于美国一家人驾驶丰田出行，汽车突然加速而造成车祸，并致人死亡，最后使得丰田公司受到了美国的反垄断调查，丰田品牌受到负面影响，市场份额也受到了一定程度的影响，这为美国本土的汽车公司如福特等的进一步发展提供了机会。

事件发生后，丰田汽车公司需要面对美国联邦政府和地方执法机构的一系列审查。这些机构包括美国联邦调查局、纽约南区检察部门、美国证券交易委员会、洛杉矶市检查部门等。

在几个月内，丰田汽车公司在世界范围内召回近千万辆汽车。当时，丰田汽车公司正竭力重塑丰田品牌声誉，并加强丰田汽车的新车销售。但美国各级政府对丰田汽车公司进一步的审查不可避免的给丰田汽车公司重塑品牌及加强销售计划带来负面影响。

丰田汽车公司不仅要面对公司在处理突然加速问题时是否向民众完全公布车辆安全问题信息、是否违反证券交易法中上市公司必须向投资者阐明公司所存在的潜在问题这一法规的调查，还要面对美国各个部门可能对其的指控，如电子欺诈及诈骗在内的一系列指控。

美国对丰田汽车公司的刑事指控比其他公司更加严厉。

美国历史上对汽车公司提起联邦刑事诉讼，特别是因为安全问题对汽车公司提起联邦刑事诉讼的案件非常罕见。在此之前，最著名的对汽车公司的刑事诉讼案是印第安纳州检察官因平托轿车油箱爆炸起诉福特汽车公司一案。最后福特汽车公司被判无罪。

另外在上世纪 80 年代，通用汽车公司曾在 X-car 车型刹车问题上存在撒谎行为而遭到美国司法部门的调查指控。但那次事件中，通用汽车公司仅仅遭到民事指控，而没被起诉。

丰田汽车公司除了要面临突然加速问题方面的调查外，还要面临联邦政府对其是否违反反垄断法案的调查。2010 年 2 月 23 日，美国联邦调查局突然对丰田汽车公司的三家供应商日本电装公司在密歇根州的分公司、日本矢崎公司和日本东海理化电机制作所突然发起调查。同时，美国司法部宣称，美国司法部反垄断部门对丰田汽车公司展开调查，以探究丰田汽车公司是否存在违反反垄断法案的行为。

最终调查结果是驾驶人操作不当引起车祸致人死亡，与丰田汽车公司无关，然而在这长时间的调查中，美国本土汽车公司已经迅速抓住机会抢占了丰田汽车公司的部分份额。

当然，要想自己的企业发展，除了准确抓住机遇之外，还应该注重自己企业的经营管理、产品的创新研发等，保持企业的竞争优势，使企业立于不败之地。

二三线城市综合体：没有亏本的买卖

■ 鄢子为 报道

世邦魏理仕商业服务部董事王君正在帮一家外资背景公司做调研。这家公司想在西部某省会城市打造一座奥特莱斯综合体。但调研的结果并不乐观。

“不仅当地的人口数量不够多，消费实力也不足以支撑大牌零售商的进驻。”她说。不过，这并没有阻止这家外资公司的热忱。而三线城市政府态度之热烈，也令王君有些惊讶。类似俏江南这样的餐饮企业去当地选址时，当地副市长都会陪同。

当前，二三线城市正在掀起一轮城市综合体建设的热潮。地方政府“求商若渴”。几乎所有人都能够预测得到，可能发生的过剩现象，但没有人停下来。

“在这场游戏里，地方政府和开发商都不会成为输家。”RET 睿意德执行董事张鹏说。

不存在绝对过量

8 月 28 日，世邦魏理仕发布报告称，全球范围内正以极快的速度兴建购物中心，在

20 个购物中心开发体量最大的城市中，中国占了 14 个。这些购物中心是城市综合体的一部分。这是中国多数城市参与的狂欢。

经济相对欠发达的省会城市银川，是三线城市的代表。王府井百货将在这里建一座体量达 24 万平方米的城市综合体。银川永泰城体量则高达 230 万平方米。此外，绿地、万达、新华联都有大手笔投资。

但实际上，直到 2011 年，银川第一个真正意义上的城市综合体金凤万达广场才刚刚开业。如今，新建的城市综合体规模，数倍于过去的存量。

通常，一座购物中心的养商期需要 3 年左右。让王健林惊诧的是，金凤万达广场刚一开业就十分火爆。开发商们看到增长的势头后，纷纷涌入。2009 年，银川全年实现社会消费品零售总额 185 亿元，2010 年为 225 亿元，2011 年为 274 亿元，2012 年为 320 亿元。

“三线城市实际上是在补课，这些城市缺乏公共设施。”张鹏说。这一点，王君也认同，“许多三四线城市，连六厅的电影院都没有。过去，这些城市几乎只有百货商场。”她说。

在二线城市中，成都、沈阳、天津已经被多家研究机构认定为商业供应过量的城市，

但建设势头并未停止。合肥、南昌、哈尔滨、昆明等城市也跃跃欲试。数据显示，二三线城市在建或拟建的城市综合体数量，成都 80 多个、合肥 22 个、无锡 20 余个、福州 16 个、石家庄 15 个、济南 16 个，就连市区人口 30 多万的喀什，由于获批经济特区，规划和在建的城市综合体也多达 18 个。

合肥和南昌争相邀请万达去建设文旅城。王健林曾在接受记者在内的专访中表示，10 年前，万达在南昌这样的城市建设城市综合体，是尝到了甜头的。

2010 年，万达在南昌赣江以北投资建设第二个项目。在万达之前，绿地集团也进驻了红谷滩。彼时，鲜有人看好这片区域。但随着万达广场、绿地中心开业，该区域房价迅速上涨，人气渐旺。

“这是城市化的需要。”张鹏说。他分析说，城市要发展，应走多中心的道路，单独的、小体量的商业，难以带动一个新区的发展。二、三线城市政府为什么热烈欢迎类似万达广场这样的项目，就在于，它们能在短时间内建成开业，其自持的零售商业，几乎是满租的状态。炒热区域后，地价随之升高，这并不是一笔亏本的买卖。

专家学者们总是担心城市综合体过量带来的风险。但张鹏认为，地方政府、开发商都不会成为输家。之于地方政府，城市综合体中的甲级写字楼，如果因为供应过剩不能以高价出租，租金降低后可以拉低企业办公成本。这甚至被视为地方招商引资的优势。“如果出现烂尾，大不了政府再进行回购，卖给下一个接盘者。”张鹏说。

开发商也不会吃亏。低价拿地的开发商，通过出售住宅和部分商业面积，就已经可以回笼资金。自持的商业部分被视为沉淀下来的利润。“无非是回笼时间长一点。”

运营能力定成败

在分析人士看来，二、三线城市的综合体建设热潮有真实的需求支撑，问题在于短时间内供应量过大如何消化。“大多数项目会通过延迟上市来抵御这样的风险。”世邦魏理仕华北区研究部董事陈红飞说，在二、三线城市，这样的趋势较为明显。

城市综合体最容易出现问题的业态，不是写字楼，而是购物中心部分。陈红飞指出，在这场建设热潮中，仅有三分之一的开发商

有运营经验。“开发商的运营经验和专业知识是购物中心成功的决定因素。”陈红飞说。

这一点也为阳光新业副总裁吴尧所认同。如果说部分二三线、三四线城市大建综合体，是商业消费达到一定阶段的产物，那么，当新奇劲过去，就必须面临招商和运营的现实问题。

近年，多数二、三线城市购物中心结构大同小异，几乎无一例外地复制“购物中心+商业街+酒店+写字楼+公寓”模式。某种程度上，这会导致商业地产的利润空间越来越小。即使有运营经验的那三分之一开发商，也不能保证都能成功。世邦魏理仕 8 月 28 日发布的《北京零售物业市场深度调查》报告指出，在一个市场取得成功并不意味着能在所有市场都取得成功，鉴于运营经验的重要性以及商业运营的复杂程度，擅长一类产品或项目定位，并不意味着可以将其复制到任何地方并取得成功。

在王君、吴尧等业内人士看来，类似万达广场的城市综合体，暂时在二、三线城市取得了领先地位，但从专业角度来看，其产品还有很大的提升空间，未来可能产生很多超越万达广场的、更有特色的购物中心。